

ВЫБОР КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ПРЕДПРИЯТИЯМИ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

П.Л. Володько, аспирант

*Научный руководитель – В.Н. Комков, д.э.н., профессор
Белорусский государственный университет*

Исследование особенностей осуществления кредитования инвестиционных проектов банками Республики Беларусь сегодня является чрезвычайно актуальным вопросом, поскольку, с одной стороны, банковский сектор является отдельной составляющей источников финансирования инвестиционных проектов субъектов хозяйствования, развитие которых требует постоянных финансовых ресурсов, а с другой стороны, – оказывает влияние на реализацию государственной инновационной и инвестиционной политики.

Рассмотрим особенности осуществления кредитования инвестиционных проектов субъектов хозяйствования, коммерческими банками Республики Беларусь. Осуществление кредитования инвестиционных проектов невозможно без учета коммерческими банками: срока кредитования; суммы первоначального взноса собственных средств в реализацию инвестиционного проекта; графика обслуживания и погашения долга; наличия или отсутствия льготных режимов кредитования; характера обеспечения, принимаемого в залог; других дополнительных условий.

Изучив официальные сайты банков Республики Беларусь, отметим, что кредитование инвестиционных проектов осуществляют не все коммерческие банки, а только 53,6 процента. С помощью официальных сайтов, выделили информацию о кредитовании инвестиционных проектов коммерческими банками Беларуси по таким критериям, как: срок кредитования, сумма собственного взноса, график обслуживания долга, обеспечение проекта, валюта, ставка по кредиту. Было проведено исследование по выбору наиболее привлекательного банка предприятиями по финансированию инвестиционных проектов.

При проведении исследования использовали систему поддержки принятия решения Assistant Choise, предназначенную для решения в интерактивном диалоговом режиме дискретных многокритериальных оптимизационных задач, в частности выбора наилучшей альтернативы из заданного множества альтернатив, оцениваемых по ряду критериев [1].

Для каждого коммерческого банка, занимающегося кредитованием инвестиционных проектов в Республике Беларусь, были выбраны определенные названия альтернатив (таблица 1).

Таблица 1 – Название альтернатив для коммерческих банков, занимающихся кредитованием инвестиционных проектов предприятий

| № | Банк | Название альтернативы |
|----|---------------------------------|-----------------------|
| 1 | Альфа-банк | А |
| 2 | БПС-Сбербанк | В |
| 3 | БТА банк | С |
| 4 | ВТБ Беларусь | Д |
| 5 | БелГазпромБанк | Е |
| 6 | БелАгроПромБанк | F |
| 7 | БелВЭБ | G |
| 8 | БелИнвестБанк | Н |
| 9 | Белорусский Банк Малого Бизнеса | I |
| 10 | Белорусский Народный Банк | J |
| 11 | ПриорБанк | K |
| 12 | Москва-Минск Банк | L |
| 13 | ФрансБанк | M |
| 14 | ТК Банк (Банк Торговый Капитал) | N |
| 15 | Идея Банк | O |

Были сформированы критерии кредитования инвестиционных проектов коммерческими банками, исходя из информации, полученной на официальных сайтах банков. Для каждого критерия сформированы подкритерии (таблица 2).

Таблица 2 – Критерии и подкритерии кредитования инвестиционных проектов

| Критерий | | Подкритерии |
|----------|---------------------------|--|
| 1 | | 2 |
| 1 | Срок кредитования | до 2–х лет; |
| | | до 3–х лет; |
| | | до 5 лет; |
| | | до 7 лет; |
| | | до 10 лет. |
| 2 | Сумма собственного вклада | Не менее 10%; |
| | | Не менее 20%; |
| | | Не менее 30%. |
| 3 | График обслуживания долга | Ежемесячный аннуитет; |
| | | Индивидуальный график. |
| 4 | Обеспечение проекта | Залог имущества; |
| | | Индивидуальный порядок. |
| 5 | Валюта | Белорусские рубли; |
| | | Белорусские рубли, USD, EURO, RUR. |
| 6 | Ставка по кредиту | Ставка рефинансирования + 3 п.п.; |
| | | Ставка рефинансирования + 4,5 п.п.; |
| | | Ставка рефинансирования + 0,5 от ставки; |
| | | От финансового состояния заемщика. |

После того как была разработана иерархия критериев (совокупность критериев и подкритериев) и определены значения подкритериев всех альтернатив с помощью системы поддержки принятия решений Assistant Choice, был проведен анализ наиболее привлекательного банка для предприятий по финансированию инвестиционных проектов. Основными этапами проведения исследования по выбору наиболее привлекательного банка по финансированию инвестиционных проектов для субъектов хозяйствования являлись:

1. Построение дерева решений:
 - Выбор критериев;
 - Формирование подкритериев.
2. Определение значимости каждого критерия.
3. Расставление приоритетов для подкритериев выделенного критерия. Приоритеты выставляются по десятибалльной шкале.
4. Заполнение оценок альтернатив. Для каждой из альтернатив указываем степень соответствия выбранному конечному критерию. Указываем степень соответствия по той же десятибалльной шкале.
5. После оценок всех альтернатив автоматически указывается наиболее приемлемая альтернатива, то есть наиболее привлекательный банк по финансированию инвестиционных проектов из всех анализируемых нами коммерческих банков.

Результаты расчетов системы Assistant Choice показали, что наиболее приемлемой является альтернатива В, то есть ОАО «БПС–Сбербанк». Полученный при расчетах коэффициент у данной альтернативы имел наибольшее значение 0,1087 и примерно в 2 раза больше других альтернатив.

Проанализировав сложившуюся ситуацию, отметим, что из всех представленных банков, осуществляемых кредитование инвестиционных проектов, ОАО «БПС–Сбербанк» наиболее привлекателен для предприятий. Это объясняется следующими факторами:

Во–первых, срок кредитования может составлять до 10 лет, по сравнению с тем как у других банков он колеблется от 3 до 5 лет.

Во–вторых, вопрос о предоставлении обеспечения, его структуре и объеме решается в индивидуальном порядке в зависимости от параметров реализуемого проекта.

В–третьих, кредит может быть выдан в белорусских рублях, долларах США, евро, российских рублях. В то время, как некоторые банки предоставляют кредит только в белорусских рублях.

В–четвертых, процентная ставка по кредиту устанавливается индивидуально с учетом финансового состояния клиента и других факторов.

Таким образом, предложенная система поддержки принятия решения Assistant Choice, позволит предприятиям осуществить выбор лучшего банка для кредитования инвестиционных проектов из заданного множества альтернатив коммерческих банков, оцениваемых по определенным критериям.

Список использованных источников

1. Железко Б.А. Реинжиниринг бизнес–процессов: монография / Б.А. Железко, Т.А. Ермакова, Л.П. Володько. – Минск : Мисанта, 2004. – 214 с.